

**Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**

**Γ.Ε.ΜΗ.: 1051701000**

**ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ  
ΓΙΑ ΤΟ ΕΞΑΜΗΝΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2018**

**(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς)**

## Πίνακας περιεχομένων

|   |    |
|---|----|
| Κατάσταση Οικονομικής Θέσης.....  | 3  |
| Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου .....   | 4  |
| Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.....  | 4  |
| Κατάσταση ταμειακών ροών .....  | 5  |
| Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης. ....                              | 6  |
| 1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....                 | 8  |
| 1.1. Γενικές πληροφορίες .....  | 8  |
| 1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών .....                                       | 8  |
| 1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων .....                         | 8  |
| 1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών..... | 10 |
| 1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων - .....                          | 11 |
| 1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.....  | 14 |
| 1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια .....  | 16 |
| 1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα .....   | 17 |
| 2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.....   | 17 |
| 3. Άυλα πάγια.....  | 18 |
| 4. Επενδύσεις σε ακίνητα.....   | 19 |
| 5. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση.....                                  | 19 |
| 6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.....  | 20 |
| 7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις .....  | 21 |
| 8. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.....  | 22 |
| 9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία .....                                | 22 |
| 10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.....  | 22 |
| 11. Ίδια κεφάλαια.....  | 23 |
| 12. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις .....                                | 24 |
| 13. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).....                           | 25 |
| 14. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις.....                               | 26 |
| 15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις .....   | 26 |
| 16. Κύκλος εργασιών.....  | 26 |
| 17. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.....   | 27 |
| 18. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.....   | 27 |
| 19. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.....  | 28 |
| 20. Λοιπά διάφορα έξοδα.....  | 28 |
| 21. Αποσβέσεις.....   | 28 |
| 22. Έσοδα και έξοδα από τόκους.....   | 29 |
| 23. Φόροι εισοδήματος.....  | 30 |
| 24. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.....   | 32 |
| 25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.....   | 32 |
| 26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.....                            | 33 |
| 27. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.....   | 33 |
| 28. Μεταγενέστερα γεγονότα .....  | 33 |
| Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01.01.2018 έως 30.06.18.....                        | 34 |

## Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

### Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΑΧΕΠΕΥ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ  | Σημ | 30-Ιούν-18          | 31-Δεκ-17           |
|---|-----|---------------------|---------------------|
| <b>Μακροπρόθεσμο ενεργητικό</b>                       |     | -                   | -                   |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία          | 2   | 952.124,47          | 968.559,20          |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                             | 3   | 7.736,79            | 6.003,36            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                 | 4   | 1.783.000,00        | 1.783.000,00        |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση      | 5   | 0,02                | 0,02                |
| Λοιπές Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                      | 6   | 313.618,18          | 322.235,19          |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμου ενεργητικού</b>              |     | <b>3.056.479,46</b> | <b>3.079.797,77</b> |
| <b>Κυκλοφορούν ενεργητικό</b>                         |     |                     |                     |
| Πελάτες - Χρηματιστές - Χρηματιστήριο                 | 7   | 64.215,52           | 133.266,64          |
| Λοιπές απαιτήσεις                                     | 8   | 28.713,79           | 96.281,58           |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία     | 9   | 0,00                | 0,00                |
| Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                       | 10  | 2.417.663,43        | 2.398.537,12        |
| <b>Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού</b>              |     | <b>2.510.592,74</b> | <b>2.628.085,34</b> |
| <b>Σύνολο ενεργητικού</b>                             |     | <b>5.567.072,20</b> | <b>5.707.883,11</b> |
| <b>ΠΑΘΗΤΙΚΟ</b>                                       |     |                     |                     |
| <b>Ίδια κεφάλαια</b>                                  |     |                     |                     |
| Μετοχικό κεφάλαιο                                     | 11  | 3.900.000,00        | 3.900.000,00        |
| Αποθεματικά   | 11  | 1.068.368,39        | 1.068.368,39        |
| Υπόλοιπο συσσωρευμένων κερδών/ζημιών                  | 11  | -3.175.843,16       | 2.879.292,43        |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων (α)</b>                     |     | <b>1.792.525,23</b> | <b>2.089.075,96</b> |
| <b>Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     | 12  | <b>312.137,69</b>   | <b>808.469,88</b>   |
| <b>Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>                     |     |                     |                     |
| Δάνεια τραπεζών                                       | 13  | 499.639,55          | 499.705,27          |
| Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις πληρωτέες στην επομ. χρήση | 12  | 502.067,50          | 0,00                |
| Υποχρεώσεις προς πελάτες-χρηματιστές- χρηματιστήριο   | 7   | 2.123.275,53        | 2.202.490,75        |
| Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις    | 14  | 53.086,50           | 38.740,73           |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                     | 15  | 284.340,20          | 69.400,52           |
| <b>Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>              |     | <b>3.462.409,28</b> | <b>2.810.337,27</b> |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>                         |     | <b>3.774.546,97</b> | <b>3.618.807,15</b> |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων (α)+(β)</b> |     | <b>5.567.072,20</b> | <b>5.707.883,11</b> |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2018.

## Κατάσταση συνολικών εσόδων περιόδου

|  | Σημ. | 01.01 -<br>30.06.2018 | 01.01 -<br>30.06.2017 |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| Προμήθειες και αμοιβές   | 16   | 289.078,29            | 285.247,33            |
| Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως   | 17   | 14.041,61             | 38.746,90             |
| <b>Έσοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                       |      | <b>303.119,90</b>     | <b>323.994,23</b>     |
| Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού                                       | 18   | 197.892,78            | 166.030,84            |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα  | 19   | 132.140,64            | 115.059,74            |
| Λοιπά διάφορα έξοδα  | 20   | 217.262,67            | 114.479,77            |
| Αποσβέσεις   | 21   | 18.631,54             | 18.907,32             |
| <b>Έξοδα από λειτουργικές δραστηριότητες</b>                       |      | <b>565.927,63</b>     | <b>414.477,67</b>     |
| Έσοδα από τόκους και συναλλαγματικές διαφορές                      | 22   | 144.711,84            | 217.990,96            |
| Μείον: Έξοδα από τόκους- συναφή έξοδα και συναλλαγματικές διαφορές | 22   | 176.026,56            | 251.133,89            |
| <b>Χρηματοπιστωτικά Αποτελέσματα Έσοδα / (Έξοδα)</b>               |      | <b>-31.314,72</b>     | <b>-33.142,93</b>     |
| <b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>                                  |      | <b>-294.122,45</b>    | <b>-123.626,37</b>    |
| Μείον: Φόροι εισοδήματος   | 23   | -2.428,28             | 21.785,28             |
| <b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους</b>                            |      | <b>-296.550,73</b>    | <b>-101.841,09</b>    |
| Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους                     |      | -                     | -                     |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους</b>      |      | <b>-296.550,73</b>    | <b>-101.841,09</b>    |

## Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων

|  | Μετοχικό<br>κεφάλαιο | Αποθεματικά<br>κεφάλαια | Αποτελέσματα<br>εις νέον | Σύνολο              |
|--|----------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|
| <b>Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2016</b>           | <b>3.900.000,00</b>  | <b>1.068.368,39</b>     | <b>(2.850.740,48)</b>    | <b>2.117.627,91</b> |
| <i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2017</i> |                      |                         |                          |                     |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2017                        |                      |                         | (101.841,09)             | (101.841,09)        |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                                   |                      |                         | -                        | -                   |
| <b>Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2017</b>              | <b>3.900.000,00</b>  | <b>1.068.368,39</b>     | <b>-2.952.581,57</b>     | <b>2.015.786,82</b> |
| <i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/07 - 31/12/2017</i> |                      |                         |                          |                     |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/07 - 31/12/2017                        |                      |                         | 73.289,14                | 73.289,14           |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                                   |                      |                         | -                        | -                   |
| <b>Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017</b>           | <b>3.900.000,00</b>  | <b>1.068.368,39</b>     | <b>-2.879.292,43</b>     | <b>2.089.075,96</b> |
| <i>Μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2018</i> |                      |                         |                          |                     |
| Καθαρά Αποτελέσματα Περιόδου 01/01 - 30/06/2018                        |                      |                         | (296.550,73)             | (296.550,73)        |
| Λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους                                   |                      |                         | -                        | -                   |
| <b>Υπόλοιπα ιδίων κεφαλαίων κατά την 30η Ιουνίου 2018</b>              | <b>3.900.000,00</b>  | <b>1.068.368,39</b>     | <b>-3.175.843,16</b>     | <b>1.792.525,23</b> |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2018

## Κατάσταση ταμειακών ροών

|   | <u>01.01 -<br/>30.06.2018</u> | <u>01.01 -<br/>30.06.2017</u> |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b><u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u></b>   |                               |                               |
| Κέρδη/(ζημιές) προ φόρων ( Συνεχιζόμενες δραστηριότητες)  | -294.122,45                   | -123.626,37                   |
| <b><u>Πλέον/μείον προσαρμογές για:</u></b>  |                               |                               |
| Αποσβέσεις  | 18.631,54                     | 18.907,32                     |
| Προβλέψεις  | 774,53                        | -20.327,09                    |
| Αποτίμηση χρημ/κων στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων  |                               |                               |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας  | -5.090,54                     | 100.173,39                    |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα   | 36.016,76                     | 37.576,96                     |
| <b><u>Πλέον/μείον προσαρμογές για μεταβολές λογαριασμών κεφαλαίου κίνησης ή που σχετίζονται με τις λειτουργικές δραστηριότητες:</u></b> |                               |                               |
| Μείωση/(Αύξηση) απαιτήσεων  | 145.235,92                    | 7.506,15                      |
| (Μείωση)/Αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών)   | 141.364,96                    | -69.073,40                    |
| Μείον:  |                               |                               |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβλημένα   | -23.844,71                    | -20.193,24                    |
| Καταβλημένοι φόροι εισοδήματος  | -1.000,00                     | -1.000,00                     |
| Λειτουργικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες  |                               |                               |
| <b><u>Σύνολο εισροών/εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α)</u></b>   | <u><b>17.966,01</b></u>       | <u><b>-70.056,28</b></u>      |
| <b><u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u></b>  |                               |                               |
| Απόκτηση θυγατρικών, συγγενών, κοινοπραξιών και λοιπών επενδύσεων   |                               |                               |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων   | -3.930,24                     |                               |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων  |                               | 70.000,00                     |
| Εισπράξεις από πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού  |                               |                               |
| Τόκοι εισπραχθέντες   | 5.090,54                      | 3.884,61                      |
| Μερίσματα εισπραχθέντα  |                               |                               |
| Επενδυτικές ροές από διακοπείσες δραστηριότητες   |                               |                               |
| <b><u>Σύνολο εισροών/εκροών από επενδυτικές δραστηριότητες (β)</u></b>  | <u><b>1.160,30</b></u>        | <u><b>73.884,61</b></u>       |
| <b><u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u></b>   |                               |                               |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα/αναληφθέντα δάνεια   |                               |                               |
| Εξοφλήσεις δανείων  |                               | -9.996,90                     |
| <b><u>Σύνολο εισροών/εκροών από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)</u></b>   | <u><b>0,00</b></u>            | <u><b>-9.996,90</b></u>       |
| <b><u>Καθαρή αύξηση/μείωση στα ταμειακά διαθέσιμα &amp; ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)</u></b>  | <u><b>19.126,31</b></u>       | <u><b>-6.168,57</b></u>       |
| <b><u>Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου</u></b>   | <u><b>2.398.537,12</b></u>    | <u><b>2.623.208,77</b></u>    |
| <b><u>Ταμειακά/διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου</u></b>   | <u><b>2.417.663,43</b></u>    | <u><b>2.617.040,20</b></u>    |

Οι σημειώσεις που παρατίθενται στις σελίδες 8 έως 33 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Οικονομικών Καταστάσεων της 30ης Ιουνίου 2018.

## **Έκθεση Επισκόπησης Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης.**

### **Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας " Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ"**

#### **Εισαγωγή**

Έχουμε επισκοπήσει τη συνημμένη συνοπτική εταιρική κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρίας "Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. - ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ" της 30ης Ιουνίου 2018 και τις σχετικές συνοπτικές εταιρικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις, που συνθέτουν την ενδιάμεση συνοπτική χρηματοοικονομική πληροφόρηση η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης του Ν.3556/2007. Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην Ενδιάμεση Χρηματοοικονομική Αναφορά (Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο «ΔΛΠ 34»). Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε συμπέρασμα επί της ενδιάμεσης συνοπτικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

#### **Εύρος Επισκόπησης**

Διενεργήσαμε την επισκόπησή μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Επισκόπησης (ΔΠΑΕ) 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οντότητας». Η επισκόπηση της ενδιάμεσης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης συνίσταται στη υποβολή διερευνητικών ερωτημάτων κυρίως σε πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για χρηματοοικονομικά και λογιστικά θέματα καθώς και στην εφαρμογή αναλυτικών και άλλων διαδικασιών επισκόπησης. Η επισκόπηση έχει ουσιαδώς μικρότερο εύρος από τον έλεγχο οποίος διενεργείται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και συνεπώς, δεν μας δίδει τη δυνατότητα να αποκτήσουμε τη διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα που θα μπορούσαν να εντοπιστούν σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, με την παρούσα δεν διατυπώνουμε γνώμη ελέγχου.

#### **Συμπέρασμα**

Με βάση την επισκόπηση μας, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας έκανε να πιστεύουμε ότι η συνημμένη ενδιάμεση χρηματοοικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιαδής άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.

#### **Θέμα έμφασης**

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1.2.1 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφονται τα μέτρα που θα ληφθούν από τη Διοίκηση της Εταιρίας για τη βελτίωση των

**Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**  
**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2018**  
(Ποσά εκφρασμένα σε €)

αποτελεσμάτων, της ρευστότητας και της επάρκειας σε κεφάλαιο κίνησης, προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρίας. Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

**Χαλάνδρι, 31 Αυγούστου 2018**



Certified & Registered Auditors

Λ. Κηφισίας 184Α Χαλάνδρι 152 31  
Α.Μ. ΣΟΕΛ / Α.Μ. ΕΛΤΕ: 161 / 30

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής  
Γιάννης Κ. Μαλισόβας  
Α.Μ. ΣΟΕΛ / Α.Μ. ΕΛΤΕ: 40481/ 2414

## **1. Γενικές πληροφορίες και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

### **1.1. Γενικές πληροφορίες**

Η Εταιρία έχει συσταθεί νόμιμα, εδρεύει στην Αθήνα Σοφοκλέους 7-9 και δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και σε χρηματιστήρια του εξωτερικού.

Η Εταιρία, δραστηριοποιείται στους τομείς διεξαγωγής χρηματιστηριακών συναλλαγών κάθε είδους, σε χρηματιστήρια αξιών, καθώς και στην παροχή όλων των κύριων και παρεπόμενων επενδυτικών υπηρεσιών που προβλέπονται από την άδεια λειτουργίας της.

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 31 Αυγούστου 2018.

### **1.2. Περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών**

Έχουν χρησιμοποιηθεί οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2017.

#### **1.2.1. Βάση σύνταξης των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων**

Οι παρούσες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη Διοίκηση της εταιρίας σύμφωνα με τα Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο (ΔΛΠ) 34 «Ενδιάμεση Οικονομική Πληροφόρηση» και πρέπει να εξετάζονται σε συνάρτηση με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρίας για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες έχουν καταρτιστεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), και τις Διερμηνείες της Επιτροπής Διερμηνειών, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται υποχρεωτικά για τις χρήσεις που λήγουν την 31 Δεκεμβρίου 2017, πλέον των νέων προτύπων και διερμηνειών που υιοθετήθηκαν, η εφαρμογή των οποίων είναι υποχρεωτική για τις περιόδους μετά την 1 Ιανουαρίου 2018. Δεν υπάρχουν πρότυπα που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης της εφαρμογής τους.

Οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή συγκεκριμένων στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε τρέχουσες αξίες και την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας (going concern).

Η εταιρεία, κατά το α' εξάμηνο της χρήσης 2018, υπέστη καθαρή ζημιά μετά από φόρους ποσού € 296.550,73. Επίσης κατά την ημερομηνία αυτή, οι τρέχουσες υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού της κατά το ποσό ευρώ 951.816,54 και τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας και το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρίας διαμορφώθηκαν στο ποσό των ευρώ 3.994 χιλ. δηλαδή κάτω από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου και συντρέχει η περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920.



Οι ζημιές της περιόδου οφείλονται κυρίως σε έκτακτη ζημιά ποσού ευρώ 205.613,78, η οποία προέκυψε από ένδικη διαφορά της εταιρείας κατόπιν δικαστικής απόφασης του Εφετείου Αθηνών, αλλά και στο χαμηλό επίπεδο του κύκλου εργασιών, ο οποίος παρουσιάζει αύξηση κατά 1,34% σε σχέση με την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο, σε συνάρτηση με την ανελαστικότητα των λειτουργικών εξόδων.

Η πορεία της Ελληνικής οικονομίας και η συνεχιζόμενη ύφεση, δεν επέτρεψαν την ανάκαμψη της συναλλακτικής δραστηριότητας στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Ο γενικός δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε στις 30.06.2018 στις 757,57 μονάδες έναντι 823,74 μονάδων που έκλεισε την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο και είναι μειωμένος κατά 8%. Επίσης ο γενικός δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών έκλεισε την 30.06.2018 μειωμένος κατά 5,6% σε σχέση με το κλείσιμο της 31.12.2017. (802,37 μονάδες). Την πτωτική πορεία του δείκτη δεν ακολούθησε και η αξία των συναλλαγών η οποία είναι αυξημένη κατά 13,69% σε σχέση με την αντίστοιχη συγκρίσιμη περίοδο. Η άρση περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, που επιβλήθηκαν με την πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) ΦΕΚ Α' 65/28.6.2015, και η επανεκκίνηση της χρηματιστηριακής αγοράς αναμένεται να συμβάλουν στη σταδιακή επαναφορά της ομαλής λειτουργίας του χρηματοπιστωτικού συστήματος και γενικότερα της οικονομίας, γεγονός που θα επιτρέψει στη διοίκηση της εταιρείας να συνεχίσει την προσπάθεια για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων από ενδεχόμενες δυσμενείς εξελίξεις της αγοράς.

Παρά τις συνεχιζόμενες ζημιές που εμφανίζει η εταιρία, και το γεγονός ότι οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις υπερέβαιναν το σύνολο του κυκλοφορούντος ενεργητικού κατά το ποσό € 952 χιλ. την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2018, η διοίκηση της εταιρίας βασιζόμενη στις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες αλλά και σε εκτιμήσεις για τη πιθανή βελτίωση της πορείας της ελληνικής οικονομίας μετά την έξοδο από τα μνημόνια, πιστεύει ότι θα αυξηθεί τόσο η συναλλακτική δραστηριότητα όσο και η αξία των συναλλαγών, λόγω και της αναμενόμενης κατά το β' εξάμηνο του 2018 αύξησης των τιμών των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αλλά και στις ξένες αγορές με την άρση των περιορισμών στη διακίνηση κεφαλαίων, θα αυξηθεί η συναλλακτική δραστηριότητα της, με άμεση επίπτωση στην αύξηση της βάσης υπολογισμού των εσόδων της.

Η Διοίκηση στα πλαίσια της λήψης μέτρων για την απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας, με την βελτίωση της ρευστότητας και την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, προχώρησε στην πώληση του επενδυτικού ακινήτου την 10<sup>η</sup> Αυγούστου 2018 έναντι ποσού ευρώ 1,7 εκατ.

Επομένως η Διοίκηση της εταιρίας θεωρεί ότι με τα μέτρα που λαμβάνει για την αύξηση του κύκλου εργασιών, μέσω της βελτίωσης του μεριδίου αγοράς, και τη μείωση του λειτουργικού κόστους, μπορεί να επιτευχθεί η απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας καθώς θα βελτιωθούν τα αποτελέσματα χρήσεως, η ρευστότητα και θα ενισχυθεί το κεφάλαιο κίνησης.

Επίσης η διοίκηση της εταιρείας εκτιμά ότι με τα ανωτέρω αναφερόμενα μέτρα που έχουν ήδη ληφθεί και θα ληφθούν δεν θα υφίστανται πλέον σημαντικές αβεβαιότητες σχετικά με την ικανότητα της να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα για το προβλεπτό μέλλον τουλάχιστον 12 μηνών από την έγκριση των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων του 2018.

Για το λόγο αυτό οι οικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας.

Οι οικονομικές καταστάσεις αποτυπώνουν τη δίκαιη εικόνα της χρηματοοικονομικής κατάστασης της εταιρίας κατά την ημερομηνία σύνταξής τους.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί την υιοθέτηση εκτιμήσεων, αρχών, παραδοχών και κρίσεων οι οποίες επηρεάζουν την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού, παθητικού, την αναγνώριση ενδεχόμενων υποχρεώσεων, καθώς και την καταχώριση των εσόδων και εξόδων στις οικονομικές καταστάσεις. Η χρήση επαρκούς πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία στη διενέργεια των εκτιμήσεων αυτών.

Η Εταιρία τηρεί τα λογιστικά της βιβλία και στοιχεία σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και πραγματοποιεί συγκεκριμένες εγγραφές προσαρμογής προκειμένου να καταρτίσει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

### **1.2.2. Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και παραδοχές στην εφαρμογή λογιστικών αρχών**

Η εταιρία εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως κινδύνους αγοράς (μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς), πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας.

Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων της εταιρίας επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση της εταιρίας.

Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας, τα οποία λειτουργούν με συγκεκριμένους κανόνες που έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει οδηγίες και κατευθύνσεις για τη γενική διαχείριση του κινδύνου καθώς και ειδικές οδηγίες για την διαχείριση συγκεκριμένων κινδύνων όπως ο συναλλαγματικός κίνδυνος, ο κίνδυνος επιτοκίου και ο πιστωτικός κίνδυνος.

Η Εταιρία προβαίνει σε εκτιμήσεις και παραδοχές σχετικά με την εξέλιξη των μελλοντικών γεγονότων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις.

Δεν υπάρχουν εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων στους επόμενους 12 μήνες.

Οι σημαντικότερες πηγές αβεβαιότητας στις λογιστικές εκτιμήσεις της Διοίκησης αφορούν στις προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις, για φόρο εισοδήματος, για αποζημίωση προσωπικού καθώς και στις εκτιμήσεις για την εύλογη αξία του επενδυτικού ακινήτου και την ωφέλιμη ζωή των παγίων στοιχείων.

Οι ανωτέρω εκτιμήσεις και παραδοχές βασίζονται στην ως τώρα εμπειρία της Διοίκησης και επαναξιολογούνται ώστε να προσαρμόζονται στις εκάστοτε υφιστάμενες συνθήκες της αγοράς.

#### Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις.

Η Εταιρία εξετάζει διαρκώς τα χρεωστικά υπόλοιπα των πελατών για να αξιολογήσει κατά πόσο έχουν υποστεί απομείωση η οποία πρέπει να αναγνωρισθεί στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

#### Προβλέψεις για Φόρο Εισοδήματος.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις, βάσει εκτιμήσεων, από αναμενόμενους φορολογικούς ελέγχους. Εάν το τελικό αποτέλεσμα του ελέγχου είναι διαφορετικό από το αρχικώς αναγνωρισθέν, η διαφορά θα επηρεάσει το φόρο εισοδήματος και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενο φόρο της περιόδου.

#### Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού.

Η Εταιρία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού, λόγω εξόδου από την υπηρεσία, που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις. Κατά τις εκτιμήσεις αυτές χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές, το ρυθμό αύξησης των μισθών, και τις μελλοντικές αυξήσεις των αποζημιώσεων. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης των προγραμμάτων αυτών, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

#### Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων και επενδυτικών ακινήτων.

Εκτός από τον κίνδυνο τιμών σε χρηματοοικονομικά μέσα, η εταιρία εκτίθεται σε κίνδυνο από την μεταβολή τιμών της αξίας των ακινήτων και των μισθωμάτων.

Η περίοδος που διανύει η χώρα είναι κατά γενική ομολογία μια περίοδος με μεγάλη αβεβαιότητα ως προς την εξυπηρέτηση του δημοσίου χρέους, την δημοσιονομική προσαρμογή και τις επιπτώσεις στην πραγματική οικονομία αλλά και στον κλάδο των εμπορικών ακινήτων. Κατά συνέπεια υπάρχει κίνδυνος μείωσης των εσόδων από ενοίκια καθώς και κίνδυνος περαιτέρω μείωσης της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα.

### **1.2.3. Νέα πρότυπα, διερμηνείες και τροποποίηση προτύπων -**

#### **Επίδραση νεοκδοθέντων ΔΠΧΑ:**

Συγκεκριμένα νέα πρότυπα τροποποιήσεις προτύπων και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2018.

#### **ΔΠΧΑ 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» και μεταγενέστερες τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Το ΔΠΧΑ 9 αντικαθιστά τις πρόνοιες του ΔΛΠ 39 που αφορούν στην ταξινόμηση και επιμέτρηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και συμπεριλαμβάνει επίσης ένα μοντέλο αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών το οποίο αντικαθιστά το μοντέλο των πραγματοποιημένων πιστωτικών ζημιών που εφαρμόζεται σήμερα. Το ΔΠΧΑ 9 Λογιστική Αντιστάθμισης καθιερώνει μία προσέγγιση της λογιστικής αντιστάθμισης βασιζόμενη σε αρχές και αντιμετωπίζει ασυνέπειες και αδυναμίες στο τρέχων μοντέλο του ΔΛΠ 39.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου δεν είχε καμία επίδραση επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας.

#### **ΔΠΧΑ 15 «Έσοδα από Συμβόλαια με Πελάτες» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)**

Το ΔΠΧΑ 15 εκδόθηκε τον Μάιο 2014. Σκοπός του προτύπου είναι να παρέχει ένα ενιαίο, κατανοητό μοντέλο αναγνώρισης των εσόδων από όλα τα συμβόλαια με πελάτες ώστε να βελτιώσει τη συγκρισιμότητα μεταξύ εταιρειών του ίδιου κλάδου, διαφορετικών κλάδων και διαφορετικών κεφαλαιαγορών. Περιλαμβάνει τις αρχές που πρέπει να εφαρμόσει μία οικονομική οντότητα για να προσδιορίσει την επιμέτρηση των εσόδων και τη χρονική στιγμή της αναγνώρισής τους. Η βασική αρχή είναι ότι μία οικονομική οντότητα θα αναγνωρίσει τα έσοδα με τρόπο που να απεικονίζει τη μεταβίβαση των αγαθών ή υπηρεσιών στους πελάτες στο ποσό το οποίο αναμένει να δικαιούται σε αντάλλαγμα για αυτά τα αγαθά ή τις υπηρεσίες.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου δεν είχε καμία επίδραση επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων της εταιρίας.

**ΔΠΧΑ 2: Ταξινόμηση και επιμέτρηση παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών (Τροποποιήσεις)** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις σχετικά με τη βάση επιμέτρησης όσον αφορά τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών που διακανονίζονται με μετρητά και το λογιστικό χειρισμό σχετικά με τροποποιήσεις στους όρους που μεταβάλουν μία παροχή που διακανονίζεται με μετρητά σε παροχή που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους. Επιπλέον εισάγεται μια εξαίρεση στις αρχές του ΔΠΧΑ 2 με βάση την οποία μία παροχή θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως διακανονιζόμενη με συμμετοχικούς τίτλους, στις περιπτώσεις που ο εργοδότης υποχρεούται να διενεργεί παρακράτηση ποσού και απόδοση αυτού στις φορολογικές αρχές, προς κάλυψη των φορολογικών υποχρεώσεων των εργαζομένων που προκύπτουν από τις παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών.

**ΔΠΧΑ 4: (Τροποποιήσεις) Εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα στο ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2018). Οι τροποποιήσεις εισάγουν δύο προσεγγίσεις. Το τροποποιημένο πρότυπο θα α) παρέχει την επιλογή σε όλες τις οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια να αναγνωρίζουν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις τυχόν αποκλίσεις που θα προκύψουν λόγω της εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 πριν την έκδοση του νέου προτύπου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, και β) παρέχει στις οντότητες, οι δραστηριότητες των οποίων αφορούν κυρίως τον κλάδο των ασφαλίσεων, την επιλογή για προσωρινή απαλλαγή από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 έως το 2021. Οι οντότητες οι οποίες θα αναβάλουν την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9, θα συνεχίσουν να εφαρμόζουν το υπάρχον πρότυπο ΔΛΠ 39 για τα χρηματοοικονομικά μέσα.

**ΔΛΠ 40: (Τροποποιήσεις) Μεταφορές επενδυτικών ακινήτων** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018) Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι προκειμένου να μπορεί να πραγματοποιηθεί μεταφορά προς ή από τα επενδυτικά ακίνητα θα πρέπει να έχει πραγματοποιηθεί αλλαγή στη χρήση. Προκειμένου να θεωρηθεί ότι έχει επέλθει αλλαγή στην χρήση ενός ακινήτου, θα πρέπει να αξιολογηθεί κατά πόσο το ακίνητο πληροί τον ορισμό και η αλλαγή στη χρήση να μπορεί να τεκμηριωθεί.

**Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 22: Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα και προκαταβολές.** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Η Διερμηνεία παρέχει καθοδήγηση σχετικά με πώς προσδιορίζεται η ημερομηνία της συναλλαγής όταν εφαρμόζεται το πρότυπο που αφορά τις συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, ΔΛΠ 21. Η Διερμηνεία έχει εφαρμογή όταν μία οντότητα είτε καταβάλει, είτε εισπράττει προκαταβολικά τίμημα για συμβάσεις που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα.

Νέα Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικές για μεταγενέστερες λογιστικές περιόδους δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και δεν εφαρμόστηκαν νωρίτερα από την Εταιρεία.

**ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις) «Δικαιώματα πρόωρης αποπληρωμής με καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν στις εταιρίες την δυνατότητα, εφόσον πληρούν μία συγκεκριμένη συνθήκη, να επιμετρούν χρηματοοικονομικά στοιχεία με δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και καταβολή αρνητικής ποινής εξόφλησης (negative compensation) στο αναπόσβεστο κόστος η στην

εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων αντί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

**ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις»** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Το ΔΠΧΑ 16 καθορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίηση των μισθώσεων και για τα δύο μέρη της σύμβασης, ήτοι για το πελάτη («μισθωτή») και το προμηθευτή («εκμισθωτή»). Το νέο πρότυπο απαιτεί οι μισθωτές να αναγνωρίζουν τις περισσότερες μισθώσεις στις οικονομικές τους καταστάσεις. Οι μισθωτές θα έχουν ένα ενιαίο λογιστικό πλαίσιο για όλες τις μισθώσεις, με ορισμένες εξαιρέσεις. Η λογιστική των εκμισθωτών παραμένει ουσιαστικά αμετάβλητη.

**ΔΠΧΑ 17: Ασφαλιστήρια συμβόλαια** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021)

Το ΔΠΧΑ 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και αντικαθιστά το ΔΠΧΑ 4. Το ΔΠΧΑ 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις.

**ΔΛΠ 28 (Τροποποιήσεις) «Μακροπρόθεσμες συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες»**

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019). Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι οι οντότητες πρέπει να λογιστικοποιούν τις μακροπρόθεσμες συμμετοχές τους σε μία συγγενή εταιρία ή κοινοπραξία - στις οποίες δεν εφαρμόζεται η μέθοδος της καθαρής θέσης - με βάση το ΔΠΧΑ 9. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23: Αβεβαιότητα σχετικά με τον χειρισμό θεμάτων φορολογίας εισοδήματος** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Η Διερμηνεία παρέχει επεξηγήσεις ως προς την αναγνώριση και επιμέτρηση του τρέχοντος και αναβαλλόμενου φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει αβεβαιότητα σχετικά με την φορολογική αντιμετώπιση κάποιων στοιχείων. Το Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Π 23 έχει εφαρμογή σε όλες τις πτυχές της λογιστικοποίησης του φόρου εισοδήματος όταν υπάρχει τέτοια αβεβαιότητα, συμπεριλαμβανομένου του φορολογητέου κέρδους/ζημιάς, της φορολογικής βάσης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τα φορολογικά κέρδη και φορολογικές ζημιές και τους φορολογικούς συντελεστές.

**«Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ 2014 κύκλος 2014 – 2016»**

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιγράφουν τις βασικές αλλαγές σε δύο ΔΠΧΑ. ΔΛΠ 28 «Συμμετοχές σε συγγενείς και κοινοπραξίες» Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2018)

Οι τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινήσεις ως προς το ότι όταν οι οργανισμοί διαχείρισης επενδύσεων κεφαλαίων, τα αμοιβαία κεφάλαια, και οντότητες με παρόμοιες δραστηριότητες εφαρμόζουν την επιλογή να επιμετρούν τις συμμετοχές σε συγγενείς ή κοινοπραξίες σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, αυτή η επιλογή θα πρέπει να γίνει ξεχωριστά για κάθε συγγενή ή κοινοπραξία κατά την αρχική αναγνώριση.

**«Ετήσιες βελτιώσεις σε ΔΠΧΑ κύκλος 2015 – 2017»**

(εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2019)

Οι τροποποιήσεις που παρατίθενται παρακάτω περιλαμβάνουν αλλαγές σε τέσσερα ΔΠΧΑ. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν υιοθετηθεί ακόμη από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

**ΔΠΧΑ 3 «Συνενώσεις επιχειρήσεων»** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά τον έλεγχο της επιχείρησης αυτής.

**ΔΠΧΑ 11 «Από κοινού συμφωνίες»** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα δεν επαναμετρά το ποσοστό που κατείχε προηγουμένως σε μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα όταν αποκτά από κοινού έλεγχο στην επιχείρηση αυτή.

**ΔΛΠ 12 «Φόροι εισοδήματος»** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα λογιστικοποιεί όλες τις επιπτώσεις στο φόρο εισοδήματος από πληρωμές μερισμάτων με τον ίδιο τρόπο.

**ΔΛΠ 23 «Κόστος δανεισμού»** Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν πως μία οντότητα χειρίζεται ως μέρος του γενικού δανεισμού οποιοδήποτε δάνειο αναλήφθηκε ειδικά για την ανάπτυξη ενός περιουσιακού στοιχείου όταν το στοιχείο αυτό είναι έτοιμο για τη χρήση την οποία προορίζεται ή την πώλησή του.

Η εταιρία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω τροποποιήσεων στις εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις.

#### 1.2.4. Διαχείριση χρηματοοικονομικών κινδύνων.

##### α. Πιστωτικός κίνδυνος.

Ο πιστωτικός κίνδυνος που αναλαμβάνει η εταιρία, απορρέει κυρίως από την πιθανότητα μη εισπράξεως απαιτήσεων έναντι των πελατών της. Η εταιρία όμως δεν διατρέχει τέτοιο κίνδυνο καθώς τα δάνεια του Margin Account και του T+2 εξασφαλίζονται πλήρως από τα χαρτοφυλάκια των πελατών για τα οποία γίνεται καθημερινή αποτίμηση και παρακολουθούνται συστηματικά από υπεύθυνα στελέχη της εταιρίας.

Για ειδικούς πιστωτικούς κινδύνους γίνονται προβλέψεις για ζημίες από απαξίωση. Στο τέλος του έτους, η διοίκηση εκτιμά ότι δεν υπάρχει κανένας ουσιαστικός πιστωτικός κίνδυνος, που να μην καλύπτεται από την σχηματισμένη πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων.

Η εταιρία αφού εξαντλήσει τις απαιτούμενες δικαστικές και λοιπές ενέργειες για την είσπραξη των απαιτήσεων της και βάσιμα εκτιμά ότι αυτές είναι ανεπίδεκτες είσπραξης, προβαίνει σε διαγραφές επισφαλών απαιτήσεων έναντι των σχετικών προβλέψεων που έχουν ληφθεί για την απομείωση της αξίας τους, μετά από απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η εταιρία εμφανίζει αυξημένο πιστωτικό κίνδυνο προερχόμενο από τα ταμειακά και τραπεζικά υπόλοιπα λόγω του γεγονότος ότι τα συγκεκριμένα υπόλοιπα είναι κατατεθειμένα σε ποσοστό 95,97% του συνόλου των διαθεσίμων σε τρεις διαφορετικές τράπεζες. Εντούτοις δεν αναμένονται ζημίες από τις συγκεκριμένες τράπεζες.

##### **Μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου πριν τον υπολογισμό των εξασφαλίσεων και άλλων μέτρων πιστωτικής προστασίας.**

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση πιστωτικού κινδύνου της εταιρίας την 30/06//2018 και 31/12/2017, χωρίς να συνυπολογίζονται τα καλύμματα ή άλλα μέσα πιστωτικής προστασίας. Για τα εντός ισολογισμού στοιχεία, τα πιστωτικά ανοίγματα είναι βασισμένα στη λογιστική τους αξία όπως εμφανίζονται στον Ισολογισμό.

|  | <u>30-Ιούν-18</u>        | <u>31-Δεκ-17</u>         |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b><u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εντός Ισολογισμού</u></b> |                          |                          |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις                                     | 650,61                   | 608,61                   |
| Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία *                                     | 312.967,57               | 321.626,58               |
| Απαιτήσεις από πελάτες   | 64.215,52                | 133.266,64               |
| Παράγωγα χρηματοοικονομικά στοιχεία                                  | -                        | -                        |
| Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων         | -                        | -                        |
| Λοιπές απαιτήσεις  | 28.713,79                | 96.281,58                |
| <b><u>Έκθεση πιστωτικού κινδύνου στοιχείων εκτός Ισολογισμού</u></b> |                          |                          |
| Εγγυητικές επιστολές & ενεχυρισμένες καταθέσεις                      | 390.331,46               | 387.943,01               |
| <b>Κατά την 30η Ιουνίου 2018 και την 31η Δεκεμβρίου 2017</b>         | <b><u>796.878,95</u></b> | <b><u>939.726,42</u></b> |
| * Συμμετοχές σε Εγγυητικά Ταμεία                                     |                          |                          |
| Συνεγγυητικό Κεφάλαιο  | 253.027,00               | 251.209,00               |
| Κεφάλαιο εκκαθάρισης ( τέως επικουρικό)                              | 29.922,57                | 29.917,58                |
| Κεφάλαιο εκκαθάρισης ( τέως επικουρικό )εγγύηση για συναλλαγές       | 30.018,00                | 40.500,00                |
|  | <b><u>312.967,57</u></b> | <b><u>321.626,58</u></b> |

### β. Κίνδυνος επιτοκίου.

Ως κίνδυνος επιτοκίου ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας που προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Για τον τραπεζικό δανεισμό το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2018 ανήλθε σε 7,84% έναντι 9,03% της αντίστοιχης περιόδου 2017. Για τις απαιτήσεις από πελάτες τους οποίους τιμολογεί με κυμαινόμενο επιτόκιο, το μέσο επιτόκιο κατά τη διάρκεια του πρώτου εξαμήνου 2018 ανήλθε σε 8,51% έναντι 8,71% της αντίστοιχης περιόδου 2017.

Η επίδραση μιας μεταβολής του επιτοκίου κατά  $\pm 1,00\%$  στα αποτελέσματα και στα ίδια κεφάλαια παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

| Επίδραση μεταβολής του επιτοκίου κατά $\pm 1\%$ | 01.01 - 30.06.2018 | 01.01 - 30.06.2017 |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Τόκοι πιστωτικοί</b>                         |                    |                    |
| Τόκοι καταθέσεων τραπεζών                       | 3.813,02           | 3.687,48           |
| Τόκοι cash account & margin account πελατών     | 194,92             | 70,06              |
| <b>Σύνολο</b>                                   | <b>4.007,94</b>    | <b>3.757,55</b>    |
| <b>Χρεωστικοί τόκοι</b>                         |                    |                    |
| Τόκοι Τραπεζικού δανεισμού                      | 4.921,54           | 4.964,10           |

### γ. Κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων (μετοχών, ομολόγων και λοιπών επενδύσεων).

Πρόκειται για κίνδυνο που αφορά σε μεταβολές στην εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η εταιρία. Η εταιρία εκτίθεται σε μεταβολές της αξίας μετοχών που κατέχονται για εμπορία. Ο ίδιος κίνδυνος υπάρχει και για την αγοραπωλησία των παραγώγων.

Υπολογίζεται, ότι για μια μεταβολή του Γενικού Δείκτη Τιμών του Χ.Α. της τάξεως του 15%, η επίδραση στην αξία του χαρτοφυλακίου μετοχών για το χρηματιστηριακό κίνδυνο, την 30 Ιουνίου 2018, ήταν μηδενικός επειδή δεν υφίσταται κατά την ημερομηνία αυτή χαρτοφυλάκιο επενδύσεων.

#### δ. Συναλλαγματικός κίνδυνος.

Ο κίνδυνος συναλλάγματος δεν κρίνεται σημαντικός δεδομένου ότι η εταιρία φροντίζει να διατηρεί μικρά ποσά σε συνάλλαγμα και οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις πελατών σε ξένα νομίσματα δεν επιβαρύνουν, συμψηφιστικά, σημαντικά τα αποτελέσματα της Εταιρίας.

#### ε. Κίνδυνος ρευστότητας.

Η εταιρία ελέγχει τη ρευστότητα της και διαχειρίζεται τις ταμειακές εισροές και εκροές, οι οποίες ταξινομούνται στις χρονικές περιόδους που πραγματοποιούνται, ώστε να έχει τη δυνατότητα να ανταποκριθεί στις ταμειακές της υποχρεώσεις.

#### 1.2.5. Κεφαλαιακή επάρκεια

Η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας παρακολουθείται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τα αρμόδια όργανα της Εταιρίας και υποβάλλεται σε μηνιαία βάση στην εποπτεύουσα αρχή, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς απαιτεί από κάθε Ε.Π.Ε.Υ. να διαθέτει ένα ελάχιστο επίπεδο ιδίων κεφαλαίων σε σχέση πάντοτε με το σύνολο των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

Ο συντελεστής ορίζεται ως ο λόγος των ιδίων κεφαλαίων προς τα στοιχεία ενεργητικού και τα εκτός ισολογισμού στοιχεία, σταθμισμένα κατά τον αντίστοιχο κίνδυνο τους.

Για να υπολογιστούν τα εποπτικά κεφάλαια, τα ίδια κεφάλαια υπόκεινται σε εποπτικές προσαρμογές, όπως αφαίρεση άυλων πάγιων στοιχείων και υπεραξίας (goodwill), αφαίρεση κερδών από αναπροσαρμογή στην εύλογη αξία επενδύσεων σε ακίνητα.

| <b>Βασικά ίδια κεφάλαια</b>                                      | <b>30-Ιούν-18</b>   | <b>31-Δεκ-17</b>    |
|--|---------------------|---------------------|
| Μετοχικό Κεφάλαιο  | 3.900.000,00        | 3.900.000,00        |
| Τακτικό αποθεματικό και λοιπά αποθεματικά                        | 1.068.368,39        | 1.068.368,39        |
| Κέρδη εις νέο  | -3.175.843,16       | -2.879.292,43       |
| <b>Σύνολο βασικών ιδίων κεφαλαίων</b>                            | <b>1.792.525,23</b> | <b>2.089.075,96</b> |
| Μείον: Άυλα περιουσιακά στοιχεία                                 | -7.736,79           | -6.003,36           |
| Μείον: Σύνολο εποπτικών προσαρμογών της λογιστικής καθαρής θέσης | -                   | 0,00                |
| <b>Σύνολο Εποπτικών Ιδίων Κεφαλαίων</b>                          | <b>1.784.788,44</b> | <b>2.083.072,60</b> |
| <b>Σταθμισμένο Ενεργητικό</b>                                    |                     |                     |
| Στοιχεία ενεργητικού   | 6.756.568,16        | 6.888.535,34        |
| <b>Σύνολο σταθμισμένου ενεργητικού</b>                           | <b>6.756.568,16</b> | <b>6.888.535,34</b> |
| <b>Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας</b>                             | <b>26,42%</b>       | <b>30,24%</b>       |



Η μεταβολή του δείκτη οφείλεται κυρίως στα ζημιογόνα αποτελέσματα που μειώνουν τα εποπτικά ίδια κεφάλαια.

### 1.2.6. Πληροφόρηση κατά τομέα.

Επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από εκείνα άλλων επιχειρηματικών τομέων.

Γεωγραφικός τομέας ορίζεται μία γεωγραφική περιοχή, στην οποία παρέχονται προϊόντα και υπηρεσίες και η οποία υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις από άλλες περιοχές. Κριτήριο για τον καθορισμό του πρωτεύοντα / δευτερεύοντα τομέα αποτελεί η φύση και η προέλευση των εσόδων της εταιρίας.

Η εταιρία δραστηριοποιείται σε ένα επιχειρηματικό και ένα γεωγραφικό τομέα όπως αναφέρεται στη σημείωση 1.1.

## 2. Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια.

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιούνται αναλύονται ως εξής:

| <b>Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 30/06/2018</b> |            |                            |                                      |                            |   |                      |
|--|------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|---|----------------------|
|  |            | <b>Γήπεδα<br/>οικόπεδα</b> | <b>Κτίρια &amp;<br/>τεχνικά έργα</b> | <b>Μεταφορικά<br/>μέσα</b> | <b>Έπιπλα &amp;<br/>Λοιπός<br/>εξοπλισμός</b> | <b>Σύνολο</b>        |
|  |            | <b>€</b>                   | <b>€</b>                             | <b>€</b>                   |   | <b>€</b>             |
| <b>Αξία κτήσεως</b>  |            |                            |                                      |                            |   |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο  | 1-Ιαν-18   | 120.591,16                 | 1.435.589,25                         | 130.850,01                 | 1.375.212,25                                  | 3.062.242,67         |
| Προσθήκες έως  | 30-Ιούν-18 | 0,00                       |                                      |                            | 210,24  | 210,24               |
| Πωλήσεις - Μειώσεις έως  | 30-Ιούν-18 |                            |                                      |                            |   | 0,00                 |
|  |            | <b>120.591,16</b>          | <b>1.435.589,25</b>                  | <b>130.850,01</b>          | <b>1.375.422,49</b>                           | <b>3.062.452,91</b>  |
| <b>Αποσβέσεις</b>  |            |                            |                                      |                            |   |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο  | 1-Ιαν-18   | 0,00                       | -459.095,87                          | -130.850,00                | -1.368.737,60                                 | -1.958.683,47        |
| Επιβάρυνση χρήσεως έως   | 30-Ιούν-18 |                            | -14.355,89                           | 0,00                       | -2.289,08                                     | -16.644,97           |
| Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως                                     | 30-Ιούν-18 |                            |                                      |                            |   | 0,00                 |
|  |            | <b>0,00</b>                | <b>-473.451,76</b>                   | <b>-130.850,00</b>         | <b>-1.371.026,68</b>                          | <b>-1.975.328,44</b> |
| <b>Απομειώσεις</b>   |            |                            |                                      |                            |   |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο  | 1-Ιαν-18   | -14.300,00                 | -120.700,00                          | 0,00                       | 0,00  | -135.000,00          |
| Επιβάρυνση χρήσεως έως   | 30-Ιούν-18 |                            |                                      |                            |   | 0,00                 |
| Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως                                     | 30-Ιούν-18 |                            |                                      |                            |   | 0,00                 |
|  |            | <b>-14.300,00</b>          | <b>-120.700,00</b>                   | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>                                   | <b>-135.000,00</b>   |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>  | 30-Ιούν-18 | <b>106.291,16</b>          | <b>841.437,49</b>                    | <b>0,01</b>                | <b>4.395,81</b>                               | <b>952.124,47</b>    |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>  | 31-Δεκ-17  | <b>106.291,16</b>          | <b>855.793,38</b>                    | <b>0,01</b>                | <b>6.474,65</b>                               | <b>968.559,20</b>    |

**Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενσώματα πάγια στοιχεία 31/12/2017**

|                            |           | Γήπεδα<br>οικόπεδα | Κτίρια &<br>τεχνικά έργα | Μεταφορικά<br>μέσα | Έπιπλα &<br>λοιπός<br>εξοπλισμός | Σύνολο               |
|----------------------------|-----------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|
|                            |           | €                  | €                        | €                  |                                  | €                    |
| <b>Αξία κτήσεως</b>        |           |                    |                          |                    |                                  |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο            | 1-Ιαν-17  | 177.634,44         | 1.672.892,54             | 130.850,01         | 1.372.851,86                     | 3.354.228,85         |
| Προσθήκες έως              | 31-Δεκ-17 | 0,00               |                          |                    | 2.360,39                         | 2.360,39             |
| Πωλήσεις - Μειώσεις έως    | 31-Δεκ-17 | -57.043,28         | -237.303,29              |                    |                                  | -294.346,57          |
|                            |           | <b>120.591,16</b>  | <b>1.435.589,25</b>      | <b>130.850,01</b>  | <b>1.375.212,25</b>              | <b>3.062.242,67</b>  |
| <b>Αποσβέσεις</b>          |           |                    |                          |                    |                                  |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο            | 1-Ιαν-17  |                    | -526.061,52              | -130.850,00        | -1.363.809,01                    | -2.020.720,53        |
| Επιβάρυνση χρήσεως έως     | 31-Δεκ-17 |                    | -29.322,92               | 0,00               | -4.928,59                        | -34.251,51           |
| Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως | 31-Δεκ-17 |                    | 96.288,57                |                    |                                  | 96.288,57            |
|                            |           | <b>0,00</b>        | <b>-459.095,87</b>       | <b>-130.850,00</b> | <b>-1.368.737,60</b>             | <b>-1.958.683,47</b> |
| <b>Απομειώσεις</b>         |           |                    |                          |                    |                                  |                      |
| Αρχικό υπόλοιπο            | 1-Ιαν-17  | -21.100,00         | -137.900,00              |                    |                                  | -159.000,00          |
| Επιβάρυνση χρήσεως έως     | 31-Δεκ-17 |                    |                          |                    |                                  | 0,00                 |
| Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως | 31-Δεκ-17 | 6.800,00           | 17.200,00                |                    |                                  | 24.000,00            |
|                            |           | <b>-14.300,00</b>  | <b>-120.700,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>                      | <b>-135.000,00</b>   |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>    | 31-Δεκ-17 | <b>106.291,16</b>  | <b>855.793,38</b>        | <b>0,01</b>        | <b>6.474,65</b>                  | <b>968.559,20</b>    |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>    | 31-Δεκ-16 | <b>156.534,44</b>  | <b>1.008.931,02</b>      | <b>0,01</b>        | <b>9.042,85</b>                  | <b>1.174.508,32</b>  |

**3. Άυλα πάγια.**

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που ιδιοχρησιμοποιεί η εταιρία αναλύονται ως εξής:

| <b>Άυλα περιουσιακά στοιχεία</b> |            | <b>30-Ιούν-18</b>  |  | <b>31-Δεκ-17</b>   |                 |
|----------------------------------|------------|--------------------|--|--------------------|-----------------|
|                                  |            | Λογισμικό          |  | Λογισμικό          |                 |
|                                  |            | €                  |  | €                  |                 |
| <b>Αξία κτήσεως</b>              |            |                    |  |                    |                 |
| Αρχικό υπόλοιπο                  | 1-Ιαν-18   | 654.140,63         |  | 1-Ιαν-17           | 651.164,63      |
| Προσθήκες έως                    | 30-Ιούν-18 | 3.720,00           |  | 31-Δεκ-17          | 2.976,00        |
| Πωλήσεις - Μειώσεις έως          | 30-Ιούν-18 |                    |  | 31-Δεκ-17          |                 |
|                                  |            | <b>657.860,63</b>  |  | <b>654.140,63</b>  |                 |
| <b>Αποσβέσεις</b>                |            |                    |  |                    |                 |
| Αρχικό υπόλοιπο                  | 1-Ιαν-18   | -648.137,27        |  | 1-Ιαν-17           | -644.741,98     |
| Επιβάρυνση χρήσεως έως           | 30-Ιούν-18 | -1.986,57          |  | 31-Δεκ-17          | -3.395,29       |
| Διαγραφή λόγω πωλήσεων έως       | 30-Ιούν-18 |                    |  | 31-Δεκ-17          |                 |
|                                  |            | <b>-650.123,84</b> |  | <b>-648.137,27</b> |                 |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>          | 30-Ιούν-18 | <b>7.736,79</b>    |  | 31-Δεκ-17          | <b>6.003,36</b> |
| <b>Αναπόσβεστη αξία</b>          | 31-Δεκ-17  | <b>6.003,36</b>    |  | 31-Δεκ-16          | <b>6.422,65</b> |

#### 4. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ένα ακίνητο (πολυκατοικία) στην Αθήνα (περιοχή Κυψέλης) τμήμα του οποίου είναι μισθωμένο και αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του, η οποία προσδιορίστηκε από μελέτη εκτίμησης ανεξάρτητου εκτιμητή στη χρήση 2012, την οποία η εταιρεία αναπροσάρμοσε, βάσει των στοιχείων της Τράπεζας της Ελλάδος για τις ποσοστιαίες μεταβολές των τιμών των ακινήτων στα έτη 2013 έως και 2017, καθώς επίσης και βάσει της κεφαλαιοποίηση της ετήσιας προσόδου του εν λόγω ακινήτου.

Αναλυτικά είναι τα εξής:

|                              | <u>30-Ιούν-18</u>   | <u>31-Δεκ-17</u>    |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Γήπεδα-Οικόπεδα              | 581.000,00          | 581.000,00          |
| Κτίρια-Εγκαταστάσεις Κτιρίων | 1.202.000,00        | 1.202.000,00        |
|                              | <u>1.783.000,00</u> | <u>1.783.000,00</u> |

Η Διοίκηση στα πλαίσια της λήψης μέτρων για την απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας, με την βελτίωση της ρευστότητας και την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, προχώρησε στην πώληση του επενδυτικού ακινήτου την 10<sup>η</sup> Αυγούστου 2018 έναντι ποσού ευρώ 1,7 εκατ.

#### 5. Χρηματοοικονομικά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση

Στο πάγιο ενεργητικό εντάσσεται επίσης και το χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, το οποίο περιλαμβάνει επενδύσεις σε μετοχές εταιριών μη εισηγμένων στο χρηματιστήριο οι οποίες έχουν απεικονιστεί στον Ισολογισμό στην εύλογη αξία τους.

|                              | <u>30-Ιούν-18</u> | <u>31-Δεκ-17</u> |
|------------------------------|-------------------|------------------|
| Μετοχές μη εισηγμένες        | 50.227,58         | 50.227,58        |
| Μείον: προβλέψεις απομείωσης | -50.227,56        | -50.227,56       |
| <b>Σύνολο</b>                | <u>0,02</u>       | <u>0,02</u>      |

Δεν υπήρξε καμία μεταβολή στο χαρτοφυλάκιο Χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση, κατά το Α' εξάμηνο 2018.

## 6. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

|  | <u>30-Ιούν-18</u>        | <u>31-Δεκ-17</u>         |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Συνεγγυητικό Κεφάλαιο  | 253.027,00               | 251.209,00               |
| Κεφάλαιο εκκαθάρισης ( τέως επικουρικό)                            | 29.922,57                | 29.917,58                |
| Κεφάλαιο εκκαθάρισης ( τέως επικουρικό )<br>εγγύηση για συναλλαγές | 30.018,00                | 40.500,00                |
| Δοσμένες εγγυήσεις ενοικίων  | 650,61                   | 608,61                   |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>313.618,18</u></b> | <b><u>322.235,19</u></b> |

Η εταιρία για την εγγύηση των συναλλαγών της, είναι υποχρεωμένη από τις ισχύουσες διατάξεις Ν.2471/1997 να συμμετέχει στο Συνεγγυητικό Κεφάλαιο Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών. Τα ποσά της συμμετοχής της αυτής, απεικονίζονται στις μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

## Ανάλυση εισφορών σε εγγυητικά ταμεία

|   | <u>30-Ιούν-18</u>        |                                 |                          |
|---|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|   | <u>Συνεγγυητικό</u>      | <u>Κεφάλαιο<br/>Εκκαθάρισης</u> | <u>Σύνολο</u>            |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου   | 251.209,00               | 70.417,58                       | 321.626,58               |
| Πρόσοδοι (έσοδα μετα από φόρους μείον<br>δαπάνες)                                       |                          | -77,43                          | -77,43                   |
| Εισφορές κεφαλαίου περιόδου   | 1.818,00                 | 82,42                           | 1.900,42                 |
| Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου   |                          |                                 | 0,00                     |
| Καταθέσεις- Αναλήψεις σε Συστήματα<br>Διαχείρισης και υπολογισμού Ορίων και<br>Κινδύνων | -                        | -10.482,00                      | -10.482,00               |
| <b>Σύνολο</b>   | <b><u>253.027,00</u></b> | <b><u>59.940,57</u></b>         | <b><u>312.967,57</u></b> |

|  | <u>31-Δεκ-17</u>         |                                 |                          |
|--|--------------------------|---------------------------------|--------------------------|
|  | <u>Συνεγγυητικό</u>      | <u>Κεφάλαιο<br/>Εκκαθάρισης</u> | <u>Σύνολο</u>            |
| Υπόλοιπο έναρξης περιόδου  | 270.420,00               | 113.091,70                      | 383.511,70               |
| Πρόσοδοι (έσοδα μετα από φόρους μείον<br>δαπάνες)                                    |                          | -397,73                         | -397,73                  |
| Εισφορές κεφαλαίου περιόδου  |                          | 8.224,61                        | 8.224,61                 |
| Επιστροφές κεφαλαίου περιόδου  | -19.211,00               | -14.501,00                      | -33.712,00               |
| Καταθέσεις- Αναλήψεις σε Συστήματα Διαχείρισης<br>και υπολογισμού Ορίων και Κινδύνων | -                        | -36.000,00                      | -36.000,00               |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>251.209,00</u></b> | <b><u>70.417,58</u></b>         | <b><u>321.626,58</u></b> |

## 7. Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από πελάτες αναλύονται ως εξής:

### Απαιτήσεις κατά πελατών - Χρηματιστών -Χρηματιστηρίου

|  | <b>30-Ιούν-18</b>   | <b>31-Δεκ-17</b>    |
|--|---------------------|---------------------|
| Πελάτες εσωτερικού                       | 1.004.543,04        | 1.009.720,49        |
| Πελάτες Margin                           | -                   | 0,00                |
| Υπόλοιπα εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών | 20.172,48           | 84.046,15           |
|  | <b>1.024.715,52</b> | <b>1.093.766,64</b> |
| Μείον: προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων   | 960.500,00          | 960.500,00          |
| <b>Σύνολο</b>                            | <b>64.215,52</b>    | <b>133.266,64</b>   |

### Υποχρεώσεις προς Πελάτες - Χρηματιστές – Χρηματιστήριο

|   | <b>30-Ιούν-18</b>   | <b>31-Δεκ-17</b>    |
|---|---------------------|---------------------|
| Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από εκκαθαρισμένες συναλλαγές    | 2.114.560,56        | 2.107.330,00        |
| Πελάτες υποχρεώσεις από καταθέσεις προθεσμίας               | -                   | 0,00                |
| Πελάτες πιστωτικά υπόλοιπα από μη εκκαθαρισμένες συναλλαγές | 2.004,56            | 79.417,78           |
| Υπόλοιπο εκκαθάρισης χρημ/κων συναλλαγών (53.95-35.35)      | 6.710,41            | 15.742,97           |
| Οφειλόμενες αμοιβές συνεργατών                              | -                   | -                   |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>2.123.275,53</b> | <b>2.202.490,75</b> |

Οι απαιτήσεις κατά πελατών εμφανίζονται στην κατηγορία «Απαιτήσεις χωρίς καθυστέρηση και χωρίς απομείωση αξίας» έχουν παρεμφερή χαρακτηριστικά και είναι ικανοποιητικής διαβάθμισης. Η εταιρία ως καλύμματα των απαιτήσεων της, λαμβάνει κυρίως μετοχές οι οποίες είναι σταθμισμένες.

### Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από πελάτες.

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 960,5 χιλ. ισόποσες απαιτήσεις κατά πελατών που βρίσκονται σε καθυστέρηση και δεν έχουν καλύμματα.

## 8. Λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις.

Οι λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

|  | <u>30-Ιούν-18</u>       | <u>31-Δεκ-17</u>         |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Προκαταβλημένοι & Παρακρατημένοι Φόροι | 9.401,49                | 9.871,45                 |
| Λογαριασμοί Προκαταβολών & Πιστώσεων   | 6.125,32                | 6.125,32                 |
| Προκαταβλημένα Έξοδα                   | 14.875,37               | 37.392,18                |
| Δουλεωμένα έσοδα εισπρακτέα            | 654,45                  | 571,55                   |
| Προκαταβολές σε Προμηθευτές            | 430,37                  | 472,36                   |
| Λοιπές Απαιτήσεις                      | 49.751,68               | 94.373,61                |
|  | <u><b>81.238,68</b></u> | <u><b>148.806,47</b></u> |
| Μείον: προβλέψεις επισφαλών απαιτήσεων | <u>52.524,89</u>        | <u>52.524,89</u>         |
| <b>Σύνολο</b>                          | <u><b>28.713,79</b></u> | <u><b>96.281,58</b></u>  |

Στις λοιπές βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις περιλαμβάνονται διάφορα ποσά που αφορούν προκαταβολή και παρακράτηση φόρων του δημοσίου καθώς και διάφορα ποσά προκαταβολών στο προσωπικό και σε τρίτους για δαπάνες της εταιρίας καθώς και δουλεωμένα έσοδα εισπρακτέα.

### Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις από χρεώστες διάφορους

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις ποσού € 52,524,89 καλύπτουν ισόποσες απαιτήσεις κατά χρεωστών από ενοίκια και κοινόχρηστα του επενδυτικού ακινήτου που βρίσκονται σε καθυστέρηση.

## 9. Χρηματοοικονομικά στοιχεία κατεχόμενα για εμπορία

Δεν υπάρχουν χρηματοοικονομικά στοιχεία (μετοχές εισηγμένες) κατά την 30-06-2018.

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου χρεογράφων κατά το α' εξάμηνο 2018 ήταν μηδενική.

## 10. Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα.

|   | <u>30-Ιούν-18</u>          | <u>31-Δεκ-17</u>           |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ταμείο  | 392,14                     | 205,23                     |
| Καταθέσεις όψεως σε ευρώ                                  | 289.906,71                 | 289.459,02                 |
| Καταθέσεις προθεσμίας βραχυπρόθεσμης λήξης                | 0,00                       | 0,00                       |
| Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα                          | 1.258,74                   | 1.262,55                   |
| <b>Σύνολο διαθεσίμων εταιρίας</b>                         | <u><b>291.557,59</b></u>   | <u><b>290.926,80</b></u>   |
| Καταθέσεις όψεως για λογ/σμό πελατών                      | 1.744.678,73               | 1.755.374,58               |
| Καταθέσεις προθεσμίας βραχ/σμης λήξης για λογ/σμό πελατών | 0,00                       | 0,00                       |
| Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα για λογ/σμό πελατών      | 381.427,11                 | 352.235,74                 |
| <b>Σύνολο διαθεσίμων πελατών</b>                          | <u><b>2.126.105,84</b></u> | <u><b>2.107.610,32</b></u> |
| <b>Σύνολο διαθεσίμων</b>                                  | <u><b>2.417.663,43</b></u> | <u><b>2.398.537,12</b></u> |

Τα χρηματικά διαθέσιμα της εταιρίας και των πελατών της, περιλαμβάνουν καταθέσεις σε διάφορα πιστωτικά ιδρύματα καθώς και τα μετρητά του ταμείου της εταιρίας.

## 11. Ίδια κεφάλαια.

|   | <u>30-Ιούν-18</u>          | <u>31-Δεκ-17</u>           |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Μετοχικό κεφάλαιο                             | 3.900.000,00               | 3.900.000,00               |
| Αποθεματικά                                   | 1.068.368,39               | 1.068.368,39               |
| Υπόλοιπο κερδών/(ζημιών) προηγούμενων χρήσεων | -2.879.292,43              | -2.850.740,48              |
| Υπόλοιπο κερδών/(ζημιών) χρήσεως εις νέο      | -296.550,73                | -28.551,95                 |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων</b>                 | <b><u>1.792.525,23</u></b> | <b><u>2.089.075,96</u></b> |

Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της εταιρίας διαμορφώθηκε στο ποσό των ευρώ 1.793 χιλ. δηλαδή κάτω από το μισό του μετοχικού κεφαλαίου και συντρέχει η περίπτωση εφαρμογής του άρθρου 47 του κ.ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ.1 Ν.3606/2007 όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 28 Ν.3763/2009 το μετοχικό κεφάλαιο των ΑΕΠΕΥ ανέρχεται τουλάχιστον σε (1.000.000) ευρώ.

Επομένως τα ίδια κεφάλαια κρίνονται επαρκή και η εταιρία είναι ικανή να συνεχίσει τη λειτουργία της, απρόσκοπτα.

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ανέρχεται σε € 3.900.000,00 είναι ολοσχερώς καταβλημένο και διαιρείται σε 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 13 η κάθε μετοχή.

Σύμφωνα με το Μητρώο Μετόχων της εταιρίας κατά την 30/06/2017, οι μέτοχοι με ποσοστό συμμετοχής μεγαλύτερο του 3% επί του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, ήταν: ο Γεώργιος Α. Περβανάς με 255.000 μετοχές και ποσοστό 85% στο σύνολο των 300.000 μετοχών.

### Ανάλυση αποθεματικών κεφαλαίων

|   | Τακτικό<br>Αποθεματικό | Έκτακτα<br>αποθεματικά | Αφορολόγητα<br>αποθεματικά<br>ειδικών<br>διατάξεων<br>νόμων | Σύνολο              |
|---|------------------------|------------------------|---|---------------------|
| <b>Αποθεματικά κεφάλαια</b>   |                        |                        |   |                     |
| <b>Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 1η Ιανουαρίου 2017</b>            | <b>651.316,77</b>      | <b>11.738,81</b>       | <b>405.312,81</b>   | <b>1.068.368,39</b> |
| <i>Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/01 - 30/06/2017</i> |                        |                        |   |                     |
| <b>Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 30η Ιουνίου 2017</b>              | <b>651.316,77</b>      | <b>11.738,81</b>       | <b>405.312,81</b>   | <b>1.068.368,39</b> |
| <i>Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/07 - 31/12/2017</i> |                        |                        |   |                     |
| <b>Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2017</b>           | <b>651.316,77</b>      | <b>11.738,81</b>       | <b>405.312,81</b>   | <b>1.068.368,39</b> |
| <i>Μεταβολή των Αποθεματικών για την περίοδο 01/01 - 30/06/2018</i> |                        |                        |   |                     |
| <b>Υπόλοιπο Αποθεματικών κατά την 30η Ιουνίου 2018</b>              | <b>651.316,77</b>      | <b>11.738,81</b>       | <b>405.312,81</b>   | <b>1.068.368,39</b> |

## 12. Προβλέψεις και λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις.

|  | <u>30-Ιούν-18</u> | <u>31-Δεκ-17</u>  |
|--|-------------------|-------------------|
| Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις              | 252.173,25        | 249.744,97        |
| Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία | 25.764,44         | 24.524,91         |
| <b>Μερικό σύνολο</b>                               | <b>277.937,69</b> | <b>274.269,88</b> |
| <b>Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις</b>           |                   |                   |
| Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις                  | -                 | 500.000,00        |
| Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους                   | 34.200,00         | 34.200,00         |
| <b>Μερικό σύνολο</b>                               | <b>34.200,00</b>  | <b>534.200,00</b> |
| <b>Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων</b>           | <b>312.137,69</b> | <b>808.469,88</b> |

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις προσωρινές διαφορές που προκύπτουν μεταξύ της φορολογικής βάσης των στοιχείων των οικονομικών καταστάσεων και των αντίστοιχων λογιστικών αξιών τους με τις οποίες απεικονίζονται στα βιβλία, χρησιμοποιώντας τους αναμενόμενους μελλοντικούς φορολογικούς συντελεστές φόρου.

Ανάλυση της υποχρέωσης για αναβαλλόμενο φόρο παρατίθεται στη σημείωση 23 Φόροι εισοδήματος.

Οι παροχές στο προσωπικό περιλαμβάνουν την εφάπαξ αποζημίωση που δικαιούται κάθε εργαζόμενος κατά την ημερομηνία συνταξιοδότησης, σύμφωνα με το Ελληνικό εργατικό δίκαιο, και υπολογίζεται με βάση τα χρόνια υπηρεσίας και τις αμοιβές κατά την ημερομηνία αποχώρησης. Η υποχρέωση της αποζημίωσης αποχώρησης υπολογίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων ταμειακών εκροών, με βάση τα επιτόκια κρατικών τίτλων και όρους που προσεγγίζουν τους όρους της σχετικής υποχρέωσης.

### Παροχές στο προσωπικό λόγω εξόδου από την υπηρεσία

|   | <u>30-Ιούν-18</u> | <u>31-Δεκ-17</u> |
|---|-------------------|------------------|
| Παρούσα Αξία Υποχρέωσης Καθορισμένων Παροχών στην αρχή της χρήσης | 24.524,91         | 56.670,75        |
| Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα                 |                   |                  |
| Πρόβλεψη Αποζημίωσης  | 1.239,53          | 1.528,27         |
| Κόστος προϋπηρεσίας & (Κέρδη) / Ζημιές περικοπών & διακανονισμών  |                   | -24.096,32       |
| Πλέον ή μείον αναλογιστικά κέρδη & ζημιές                         |                   | 0,00             |
| Μείον: Καταβληθείσες Αποζημιώσεις                                 |                   | -9.577,79        |
| <b>Υπόλοιπο στον Ισολογισμό</b>                                   | <b>25.764,44</b>  | <b>24.524,91</b> |

### Συνολικό Έξοδο που αναγνωρίστηκε στα αποτελέσματα Πρόβλεψη Αποζημίωσης

|  | <u>30-Ιούν-18</u> | <u>31-Δεκ-17</u>  |
|--|-------------------|-------------------|
| Κόστος Τρέχουσας Απασχόλησης                                     | 774,53            | 654,40            |
| Χρηματοοικονομικό Κόστος   | 465,00            | 873,87            |
| Κόστος προϋπηρεσίας & (Κέρδη) / Ζημιές περικοπών & διακανονισμών | 0,00              | -24.096,32        |
| Αναλογιστικά (κέρδη) & ζημιές                                    |                   |                   |
| <b>Σύνολο</b>  | <b>1.239,53</b>   | <b>-22.568,05</b> |



**Κύριες αναλογιστικές παραδοχές**

|                             | <u>30-Ιουν-18</u> | <u>31-Δεκ-17</u> |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| Προεξοφλητικό Επιτόκιο      | 3,80%             | 3,80%            |
| Μελλοντικές αυξήσεις μισθών | 0,00%             | 0,00%            |

**Προβλέψεις για πρόσθετους φόρους**

|   | <u>30-Ιούν-18</u>       | <u>31-Δεκ-17</u>        |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Υπόλοιπο κατά την 01/01/2018 &amp; 01/01/2017</b>                      | 34.200,00               | 33.150,00               |
| Πλέον: Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο   |                         | 1.050,00                |
| Μείον: Χρησιμοποιήσεις (περαίωση φορολογικού ελέγχου παρελθουσών χρήσεων) |                         |                         |
|   | -                       | -                       |
| <b>Υπόλοιπο στον Ισολογισμό</b>   | <u><b>34.200,00</b></u> | <u><b>34.200,00</b></u> |

**Λοιπές μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις πληρωτέες στην επόμενη χρήση.**

Στις λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις περιλαμβάνεται υποχρέωση από σύμβαση δανείου ποσού € 500 χιλ., βάσει ιδιωτικού συμφωνητικού, πληρωτέου την 28-01-2019 πλέον τόκων με ετήσιο επιτόκιο ίσο με το επιτόκιο των εντόκων γραμματίων του δημοσίου τρίμηνης διάρκειας. Οι δουλευμένοι τόκοι που αναλογούν στη περίοδο 28.01.2018 έως 30.06.2018 ανέρχονται στο ποσό € 2.067,50.

**13. Δάνεια Τραπεζών (βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις).**

|                           | <u>30-Ιούν-18</u>        | <u>31-Δεκ-17</u>         |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Δάνειο Τράπεζας Αττικής   | 490.000,00               | 490.000,00               |
| Δουλευμένοι τόκοι & έξοδα | 9.639,55                 | 9.705,27                 |
|                           | <u><b>499.639,55</b></u> | <u><b>499.705,27</b></u> |

Η εύλογη αξία του δανεισμού προσεγγίζει αυτή που εμφανίζεται στα βιβλία.

Για τα δάνεια που έχει λάβει η εταιρία δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη επί των ακινήτων της ούτε έχει δοθεί σαν ενέχυρο οποιοδήποτε από αυτά. Κατάθεση μετρητών ποσού € 288 χιλ. έχει δοθεί ως ενέχυρο προς εξασφάλιση α) οποιασδήποτε απαίτησης της «ATTICA BANK ΑΝΩΝΥΜΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» που απορρέει από τη σύμβαση πίστωσης με ανοιχτό αλληλόχρεο λογαριασμό ποσού € 490 χιλ. και β) της απαίτησης από την εγγυητική επιστολή που έχει εκδοθεί από την ίδια τράπεζα υπέρ του Συνεγγυητικού Κεφαλαίου ποσού € 102 χιλ.

#### 14. Τρέχουσες φορολογικές και ασφαλιστικές υποχρεώσεις

|                               | <u>30-Ιούν-18</u>       | <u>31-Δεκ-17</u>        |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Οφειλόμενοι Φόροι Εισοδήματος | 541,69                  | 1.000,00                |
| Λοιποί Φόροι - Τέλη           | 24.037,40               | 16.883,80               |
| Ασφαλιστικοί Οργανισμοί       | <u>28.507,41</u>        | <u>20.856,93</u>        |
| <b>Σύνολο</b>                 | <b><u>53.086,50</u></b> | <b><u>38.740,73</u></b> |

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων. Η δήλωση φορολογίας εισοδήματος υποβάλλεται σε ετήσια βάση και ο φόρος εισοδήματος μαζί με την προκαταβολή καταβάλλεται είτε εφάπαξ είτε σε δόσεις. Τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, παραμένουν προσωρινά μέχρι οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τα βιβλία και στοιχεία του φορολογουμένου και εκδοθεί η τελική έκθεση ελέγχου.

Οι οφειλόμενοι φόροι αφορούν τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις.

Οι υποχρεώσεις σε ασφαλιστικούς Οργανισμούς αφορούν τις τρέχουσες υποχρεώσεις..

#### 15. Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

|                         | <u>30-Ιούν-18</u>        | <u>31-Δεκ-17</u>        |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Προμηθευτές             | 20.842,75                | 29.874,17               |
| Πιστωτές διάφοροι       | 227.063,53               | 7.313,81                |
| Έσοδα επομένων χρήσεων  | 0,00                     | 0,00                    |
| Έξοδα χρήσεως δουλεμένα | <u>36.433,92</u>         | <u>32.212,54</u>        |
| <b>Σύνολο</b>           | <b><u>284.340,20</u></b> | <b><u>69.400,52</u></b> |

Οι εύλογες αξίες των παραπάνω στοιχείων προσεγγίζουν τις λογιστικές αξίες των βιβλίων και περιλαμβάνουν τρέχουσες υποχρεώσεις από συναλλαγές της εταιρίας.

#### 16. Κύκλος εργασιών.

Ο κύκλος εργασιών της εταιρίας κατά κατηγορίες αναλύεται ως εξής:

|  | <u>01.01. -<br/>30.06.2018</u> | <u>01.01. -<br/>30.06.2017</u> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Προμήθειες & λοιπά έσοδα χρηματιστηριακών συναλλαγών | 121.148,26                     | 221.845,20                     |
| Λοιπές προμήθειες                                    | <u>167.930,03</u>              | <u>63.402,13</u>               |
| <b>Σύνολο</b>  | <b><u>289.078,29</u></b>       | <b><u>285.247,33</u></b>       |

### 17. Λοιπά έσοδα εκμεταλλεύσεως.

Τα άλλα έσοδα της περιόδου 01/01 - 30/06/2018, κατά κατηγορίες αναλύονται ως εξής:

|   | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Έσοδα Παρεπόμενων Ασχολιών (μισθώματα επενδυτικών ακινήτων)           | 14.000,00                            | 10.800,00                            |
| Κέρδη περικοπών & διακανονισμών για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης | -                                    | 20.654,49                            |
| Λοιπά Έσοδα   | 41,61                                | 7.292,41                             |
| <b>Σύνολο</b>   | <u><b>14.041,61</b></u>              | <u><b>38.746,90</b></u>              |

### 18. Αμοιβές και έξοδα προσωπικού.

Οι αμοιβές και τα έξοδα προσωπικού αναλύονται ως εξής:

|  | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Μισθοί   | 86.024,08                            | 87.102,29                            |
| Εργοδοτικές Εισφορές                             | 21.557,67                            | 27.413,85                            |
| Αμοιβές Διοίκησης                                | 89.536,50                            | 51.187,50                            |
| Προβλέψεις για αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης | 774,53                               | 327,20                               |
| Λοιπά Έξοδα Προσωπικού                           | -                                    | -                                    |
| <b>Σύνολο</b>                                    | <u><b>197.892,78</b></u>             | <u><b>166.030,84</b></u>             |

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας ήταν 13 άτομα και της αντίστοιχης προηγούμενης συγκρίσιμης περιόδου ήταν 12 άτομα.

## 19. Λοιπά λειτουργικά έξοδα.

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αναλύονται ως εξής:

|  | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων                 | 33.172,95                            | 25.131,84                            |
| Τηλεπικοινωνίες - ταχυδρομικά            | 5.782,53                             | 4.795,43                             |
| Ασφάλιστρα                               | 286,82                               | 565,74                               |
| Επισκευές & συντηρήσεις παγίων στοιχείων | 3.426,42                             | 4.462,09                             |
| Έξοδα μετακίνησης προσωπικού             | 6.101,91                             | 4.397,89                             |
| Συνδρομές-Εισφορές                       | 41.732,22                            | 46.644,55                            |
| Φόροι και Τέλη                           | 1.150,00                             | 1.211,13                             |
| Διάφορα Έξοδα                            | 38.441,04                            | 27.851,07                            |
| <b>Σύνολο</b>                            | <u><b>132.140,64</b></u>             | <u><b>115.059,74</b></u>             |

## 20. Λοιπά διάφορα έξοδα.

Τα λοιπά διάφορα έξοδα αναλύονται ως εξής:

|   | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Ζημιές πώλησης ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων στοιχείων | 0,00                                 | 104.058,00                           |
| Διάφοροι φόροι - τέλη ακίνητης περιουσίας             | 11.048,73                            | 10.285,60                            |
| Λοιπά Διάφορα Έξοδα                                   | 206.213,94                           | 136,17                               |
| <b>Σύνολο</b>   | <u><b>217.262,67</b></u>             | <u><b>114.479,77</b></u>             |

Στα λοιπά διάφορα έξοδα περιλαμβάνεται ποσό ευρώ 205.613,78, που αφορά ζημιά η οποία προέκυψε από ένδικη διαφορά της εταιρείας κατόπιν δικαστικής απόφασης του Εφετείου Αθηνών.

## 21. Αποσβέσεις.

Οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων, ανήλθαν σε 18.631,54 € έναντι 18.907,32 € της αντίστοιχης συγκρίσιμης περιόδου.

## Κατανομή λειτουργικών δαπανών σε θέσεις κόστους

| <u>01.01. - 30.06.2018</u>   | Σύνολο            | Κόστος πωλήσεων   | Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού | 197.892,78        | 100.060,43        | 60.652,69                     | 37.179,66                   |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα      | 132.140,64        | 30.524,52         | 50.312,60                     | 51.303,52                   |
| Αποσβέσεις                   | 18.631,54         | 9.315,77          | 9.315,77                      | -                           |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>348.664,96</b> | <b>139.900,72</b> | <b>120.281,06</b>             | <b>88.483,18</b>            |

| <u>01.01. - 30.06.2017</u>   | Σύνολο            | Κόστος πωλήσεων   | Έξοδα διοικητικής λειτουργίας | Έξοδα λειτουργίας διαθέσεως |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Αμοιβές και έξοδα Προσωπικού | 166.030,84        | 97.916,49         | 39.530,74                     | 28.583,61                   |
| Λοιπά λειτουργικά έξοδα      | 115.059,74        | 31.588,40         | 39.884,29                     | 43.587,05                   |
| Αποσβέσεις                   | 18.907,32         | 9.453,67          | 9.453,65                      | -                           |
| <b>Σύνολο</b>                | <b>299.997,90</b> | <b>138.958,56</b> | <b>88.868,68</b>              | <b>72.170,66</b>            |

## 22. Έσοδα και έξοδα από τόκους.

Τα χρηματοοικονομικά αποτελέσματα, έσοδα και έξοδα από τόκους αναλύονται ως εξής:

|                                     | <u>01.01. - 30.06.2018</u> | <u>01.01. - 30.06.2017</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Πιστωτικοί Τόκοι</b>             |                            |                            |
| Τόκοι καταθέσεων τραπεζών           | 3.431,21                   | 3.274,68                   |
| Τόκοι υπερημερίας πελατών           | 1.659,33                   | 609,93                     |
| Τόκοι λογαριασμών Margin πελατών    | <b>5.090,54</b>            | <b>3.884,61</b>            |
| <b>Σύνολο</b>                       |                            |                            |
| <b>Χρεωστικοί Τόκοι</b>             | 8.759,40                   | 12.839,31                  |
| Τόκοι βραχυπρόθεσμου δανεισμού      | 13.500,00                  | 13.500,00                  |
| Τόκοι μακροπρόθεσμου δανεισμού      | 465,00                     | 483,13                     |
| Τόκοι αποζημίωσης προσωπικού        | 1.827,22                   | 2.082,30                   |
| Προμήθειες εγγυητικών επιστολών     | 11.465,14                  | 8.672,22                   |
| Λοιπά Έξοδα Τραπεζών                | <b>36.016,76</b>           | <b>37.576,96</b>           |
| <b>Σύνολο</b>                       |                            |                            |
| <b>Συναλλαγματικές διαφορές</b>     | -140.009,80                | -213.556,93                |
| Χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές | 139.621,30                 | 214.106,35                 |
| Πιστωτικές συναλλαγματικές διαφορές | <b>-388,50</b>             | <b>549,42</b>              |
| <b>Σύνολο</b>                       | <b>-31.314,72</b>          | <b>-33.142,93</b>          |

### 23. Φόροι εισοδήματος.

Ο φόρος εισοδήματος, η πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο, καθώς και η υποχρέωση για αναβαλλόμενο φόρο έχουν ως εξής:

|                                      | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Τρέχουσα φορολογία</b>            |                                      |                                      |
| Φόρος εισοδήματος                    | 0,00                                 | 0,00                                 |
| Πρόβλεψη για πρόσθετο φόρο           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>Σύνολο</b>                        | <u><b>0,00</b></u>                   | <u><b>0,00</b></u>                   |
| Αναβαλλόμενη φορολογία έσοδο/(έξοδο) | <u>-2.428,28</u>                     | <u>21.785,28</u>                     |
| <b>Σύνολο</b>                        | <u><b>-2.428,28</b></u>              | <u><b>21.785,28</b></u>              |

Ακολουθεί ανάλυση και συμφωνία του ονομαστικού με τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή.

|   | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2018</u> | <u>01.01. -</u><br><u>30.06.2017</u> |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Φορολογικός συντελεστής εισοδήματος   | 29%                                  | 29%                                  |
| Καθαρά κέρδη χρήσεως προ φόρων  | -294.122,45                          | -123.626,37                          |
| Μέσος φορολογικός συντελεστής   | <u>-</u>                             | <u>-</u>                             |
| <b>Φόρος εισοδήματος</b>  |                                      |                                      |
| <b>Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων</b>   | <b>-294.122,45</b>                   | <b>-123.626,37</b>                   |
| Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής   | 29%                                  | 29%                                  |
| Φόρος εισοδήματος βάσει Εφαρμοστέου φορολογικού συντελεστή (29%)  |                                      |                                      |
| Πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις  |                                      |                                      |
| Φόρος που αναλογεί σε αφορολόγητα εισοδήματα και τα έξοδα που δεν αναγνωρίζονται για φορολογική έκπτωση | -2.428,28                            | 21.785,28                            |
| - Λοιπά   |                                      | 0,00                                 |
| Μείωση φόρου από συμψηφισμό ζημιών προηγούμενων χρήσεων   |                                      |                                      |
| Φορολογική επίδραση αναβαλλόμενου φόρου από μεταβολή φορολογικού συντελεστή.                            |                                      |                                      |
| <b>Σύνολο</b>   | <u><b>-2.428,28</b></u>              | <u><b>21.785,28</b></u>              |

Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.  
 ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ  
 Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2018  
 (Ποσά εκφρασμένα σε €)

Οι αναβαλλόμενοι φόροι-απαίτηση και υποχρέωση της περιόδου που έληξε την 30-06-2018 την 30-06-2017 και της χρήσεως που έληξε την 31-12-2017, αναλύονται ως ακολούθως:

|   | Ισολογισμός         |                     | Αποτελέσματα                     | Καθαρή Θέση           |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|
|   | 30-Ιούν-18          | 31-Δεκ-17           | χρήσεως<br>χρέωση /<br>(πίστωση) | χρέωση /<br>(πίστωση) |
| <b>Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος</b>                    | <b>30-Ιούν-18</b>   | <b>31-Δεκ-17</b>    | <b>1/1-30/06/2018</b>            | <b>1/1-30/06/2018</b> |
| <b>Απαίτηση</b>   |                     |                     |                                  |                       |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού                           | 7.471,69            | 7.112,22            | 359,47                           |                       |
| Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων                  | 238.661,89          | 245.162,29          | (6.500,40)                       |                       |
| Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση                  | 14.565,99           | 14.565,99           | -                                |                       |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>260.699,57</b>   | <b>266.840,50</b>   | <b>(6.140,93)</b>                |                       |
| <b>Υποχρέωση</b>  |                     |                     |                                  |                       |
| Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων                          | (517.070,00)        | (517.070,00)        |                                  |                       |
| Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων       | 552,68              | 484,53              | 68,15                            |                       |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                         | 3.644,50            |                     | 3.644,50                         |                       |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>(512.872,82)</b> | <b>(516.585,47)</b> | <b>3.712,65</b>                  |                       |
| <b>Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)</b>                |                     |                     | <b>(2.428,28)</b>                |                       |
| <b>Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)</b> | <b>(252.173,25)</b> | <b>(249.744,97)</b> |                                  |                       |

|   | Ισολογισμός         |                     | Αποτελέσματα                     | Καθαρή Θέση           |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|
|   | 30-Ιούν-17          | 31-Δεκ-16           | χρήσεως<br>χρέωση /<br>(πίστωση) | χρέωση /<br>(πίστωση) |
| <b>Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος</b>                    | <b>30-Ιούν-17</b>   | <b>31-Δεκ-16</b>    | <b>1/1-30/06/2017</b>            | <b>1/1-30/06/2017</b> |
| <b>Απαίτηση</b>   |                     |                     |                                  |                       |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού                           | 7.902,15            | 16.434,52           | (8.532,37)                       | -                     |
| Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων                  | 251.778,20          | 221.554,27          | 30.223,93                        | -                     |
| Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση                  | 14.565,99           | 14.565,99           | -                                | -                     |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>274.246,34</b>   | <b>252.554,78</b>   | <b>21.691,56</b>                 | <b>-</b>              |
| <b>Υποχρέωση</b>  |                     |                     |                                  |                       |
| Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων                          | (431.172,00)        | (431.172,00)        | -                                | -                     |
| Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων       | 360,17              | 266,45              | 93,72                            | -                     |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>(430.811,83)</b> | <b>(430.905,55)</b> | <b>93,72</b>                     | <b>-</b>              |
| <b>Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)</b>                |                     |                     | <b>21.785,28</b>                 | <b>-</b>              |
| <b>Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)</b> | <b>(156.565,49)</b> | <b>(178.350,77)</b> |                                  |                       |

| Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος                           | Ισολογισμός         |                     | Αποτελέσματα<br>χρήσεως | Καθαρή Θέση           |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
|   | 31-Δεκ-17           | 31-Δεκ-16           | χρέωση /<br>(πίστωση)   | χρέωση /<br>(πίστωση) |
|   | 1/1-31/12/2017      | 1/1-31/12/2017      |                         |                       |
| <b>Απαίτηση</b>   |                     |                     |                         |                       |
| Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού                           | 7.112,22            | 16.434,52           | (9.322,30)              | -                     |
| Προσαρμογές ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων                  | 245.162,29          | 221.554,27          | 23.608,02               | -                     |
| Προσαρμογή τίτλων διαθεσίμων προς πώληση                  | 14.565,99           | 14.565,99           | -                       | -                     |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>266.840,50</b>   | <b>252.554,78</b>   | <b>14.285,72</b>        | <b>-</b>              |
| <b>Υποχρέωση</b>  |                     |                     |                         |                       |
| Προσαρμογές επενδυτικών ακινήτων                          | 517.070,00)         | 431.172,00)         | (85.898,00)             | -                     |
| Προσαρμογές αποσβέσεων άυλων περιουσιακών στοιχείων       | 484,53              | 266,45              | 218,08                  | -                     |
| <b>Σύνολο</b>   | <b>(516.585,47)</b> | <b>(430.905,55)</b> | <b>(85.679,92)</b>      | <b>-</b>              |
| <b>Αναβαλλόμενοι φόροι έσοδο / (έξοδο)</b>                |                     |                     | <b>(71.394,20)</b>      | <b>-</b>              |
| <b>Καθαροί αναβαλλόμενοι φόροι απαίτηση / (υποχρέωση)</b> | <b>(249.744,97)</b> | <b>(178.350,77)</b> |                         |                       |

#### 24. Κέρδη/(ζημιά) ανά μετοχή.

|   | <u>01.01. - 30.06.2018</u> | <u>01.01. - 30.06.2017</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους                   | (296.550,73)               | (101.841,09)               |
| Μέσος σταθμικός αριθμός μετοχών                 | 300.000                    | 300.000                    |
| <b>Κέρδη/(ζημιά) μετά από φόρους ανά μετοχή</b> | <b>-0,9885</b>             | <b>-0,3395</b>             |

#### 25. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.

|   | 1/1-30/06/18 | 1/1-31/12/17 | 1/1-30/06/17 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>α</b> Έσοδα  | 7.072,52     | 10.837,63    | 3.408,60     |
| <b>β</b> Έξοδα  | -            | -            | -            |
| <b>γ</b> Απαιτήσεις   |              |              |              |
| <b>δ</b> Υποχρεώσεις  |              |              |              |
| <b>ε</b> Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 124.123,55   | 220.438,05   | 95.854,56    |
| <b>σ</b> Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης            | 28.956,23    | 44.122,19    | 46.226,40    |
| <b>ζ</b> Υποχρεώσεις προς τα διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης       | 5.391,77     | 3.332,74     | 529,64       |



## **26. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις / απαιτήσεις.**

### **Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.**

Η εταιρία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009 και για το λόγο αυτό οι υποχρεώσεις της από φόρους-τέλη για τις ανέλεγκτες χρήσεις δεν είναι οριστικές. Η εταιρία έναντι των υποχρεώσεων για φόρους που ενδέχεται να προκύψουν από το φορολογικό έλεγχο έχει διενεργήσει σε βάρος των αποτελεσμάτων πρόβλεψη το συσσωρευμένο ποσό της οποίας ανέρχεται σε € 34.200,00.

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις είναι επτά 2010 έως και 2017.

## **27. Υποχρεώσεις λειτουργικών μισθώσεων.**

Η εταιρία δεν μισθώνει ενσώματα πάγια με λειτουργικές μισθώσεις.

## **28. Μεταγενέστερα γεγονότα**

Η Διοίκηση στα πλαίσια της λήψης μέτρων για την απρόσκοπτη συνέχιση της λειτουργίας της Εταιρίας, με την βελτίωση της ρευστότητας και την ενίσχυση του κεφαλαίου κίνησης, προχώρησε στην πώληση του επενδυτικού ακινήτου την 10<sup>η</sup> Αυγούστου 2018 έναντι ποσού ευρώ 1,7 εκατ.

Δεν υπάρχουν άλλα γεγονότα με σημαντική επίδραση στα αποτελέσματα της Εταιρίας, που συνέβησαν ή ολοκληρώθηκαν μετά την 30.6.2018, ημερομηνία των εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και μέχρι την έγκριση των ενδιάμεσων χρηματοοικονομικών καταστάσεων α' εξαμήνου 2018 από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας την 31.08.2018.

**Αθήνα, 31 Αυγούστου 2018**

**Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. &  
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ**

**Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.**

**Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ**

**ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ  
Α.Δ.Τ: ΑΚ 636065**

**ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ  
Α.Δ.Τ: ΑΖ 012810**

**ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ  
Α.Δ.Τ: ΑΑ 082659**

**Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.**  
**ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**  
**Ενδιάμεσες Οικονομικές Καταστάσεις για το εξάμηνο που έληξε την 30η Ιουνίου 2018**  
(Ποσά εκφρασμένα σε €)

**Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 01.01.2018 έως 30.06.18**

# Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.

## ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Γ.Ε.ΜΗ.: 1051701000, Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1 Ιανουαρίου 2018 έως 30 Ιουνίου 2018

Σύμφωνα με την Απόφαση 4/507/28.04.2009 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της εταιρίας Γ. Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ. Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την εταιρία, να ανατρέξει στην διεύθυνα διαδίκτυο του εκδότη, όπου αναρτώνται οι οικονομικές καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του νόμιμου ελεγκτή.

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Διεύθυνση έδρας Εταιρίας: Σοφοκλέους 7-9, Τ.Κ. 105 59 Αθήνα  
Κύρια Δραστηριότητα: Υπηρεσίες χρηματοπιστωτικής εταιρείας  
Αριθμός Γενικού Εμπορικού Μητρώου: 1051701000  
Αρμόδια Αρχή: Υπουργείο Ανάπτυξης & Ανταγωνιστικότητας  
Γενική Γραμματεία Εμπορίου  
Ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων (από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία): 31-Αύγ-18  
Νόμιμος ελεγκτής: Γιάννης Κ. Μαλισσόβας  
Ελεγκτική Εταιρία: ΗΛΒ ΕΛΛΑΣ Α.Ε.  
Τύπος έκθεσης επισκόπησης ελεγκτών: ΓΝΩΜΗ ΧΩΡΙΣ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ - Με θέμα έμφασης  
Διεύθυνση διαδικτύου Εταιρίας: <http://www.pervanas.gr>

### Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου:

Περβανός Γεώργιος Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος  
Περβανός Κωνσταντίνος Αντιπρόεδρος  
Περβανά Δέσποινα Μέλος  
Περβανός Αγγελος Μέλος

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ ΤΗΣ 30ης ΙΟΥΝΙΟΥ 2018

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

|   | 30-Ιούν-18          | 31-Δεκ-17           |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>                                     |                     |                     |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ενομήματα πάγια στοιχεία         | 952.124,47          | 968.559,20          |
| Άυλα περιουσιακά στοιχεία                             | 7.736,79            | 6.003,36            |
| Επενδύσεις σε ακίνητα                                 | 1.783.000,00        | 1.783.000,00        |
| Λοιπά μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία           | 313.618,20          | 322.235,21          |
| Απαιτήσεις από πελάτες-Χρηματιστές-Χρηματιστήριο      | 64.215,52           | 133.266,64          |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία              | 28.713,79           | 96.281,58           |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα                      | 2.417.663,43        | 2.398.537,12        |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>                             | <b>5.567.072,20</b> | <b>5.707.883,11</b> |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                  |                     |                     |
| <b>ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>                                  |                     |                     |
| Μετοχικό Κεφάλαιο                                     | 3.900.000,00        | 3.900.000,00        |
| Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας    | -2.107.474,77       | -1.810.924,04       |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων ιδιοκτητών εταιρίας (α)</b> | <b>1.792.525,23</b> | <b>2.089.075,96</b> |
| <b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>                                    |                     |                     |
| Προβλέψεις & Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις        | 312.137,69          | 808.469,88          |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις                  | 1.001.707,05        | 499.705,27          |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις                     | 2.460.702,23        | 2.310.632,00        |
| <b>Σύνολο υποχρεώσεων (β)</b>                         | <b>3.774.546,97</b> | <b>3.618.807,15</b> |
| <b>ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)</b> | <b>5.567.072,20</b> | <b>5.707.883,11</b> |

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

|  | Συνεχιζόμενες δραστηριότητες | 01.01.- 30.06.2018 | 01.01.- 30.06.2017 |
|--|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Κύκλος εργασιών  | 289.078,29                   | 285.247,33         |                    |
| Μικτά κέρδη  | 149.177,57                   | 146.288,77         |                    |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων                         | -262.807,73                  | 13.574,56          |                    |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων   | -294.122,45                  | -123.626,37        |                    |
| <b>Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)</b>  | <b>-296.550,73</b>           | <b>-101.841,09</b> |                    |
| Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Β)   | -                            | -                  |                    |
| <b>Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (Α)+(Β)</b>                            | <b>-296.550,73</b>           | <b>-101.841,09</b> |                    |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε €)                                      | -0,9885                      | -0,3395            |                    |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών και επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποβέσεων | -244.176,19                  | 32.481,88          |                    |

### ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ποσά εκφρασμένα σε ευρώ

|   | 30-Ιούν-18          | 30-Ιούν-17          |
|---|---------------------|---------------------|
| Σύνολο ιδίων κεφαλαίων έναρξης περιόδου (01.01.2018 και 01.01.2017 αντίστοιχα)                        | 2.089.075,96        | 2.117.627,91        |
| Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους (συνεχιζόμενες και διακοπείσες δραστηριότητες) | -296.550,73         | -101.841,09         |
| <b>Σύνολο ιδίων κεφαλαίων λήξης περιόδου 30.06.18 και 30.06.17 αντίστοιχα)</b>                        | <b>1.792.525,23</b> | <b>2.015.786,82</b> |

### Πρόσθετα στοιχεία και πληροφορίες

- Η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά μέχρι και τη χρήση 2009, κατά συνέπεια οι φορολογικές υποχρεώσεις της εταιρίας δεν έχουν καταστεί οριστικές.
- Επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας δεν υπάρχουν εμπράγματα βάρη. Έχουν δοθεί ως ενέχυρο καταθέσεις μετρητών ποσού € 288 χιλ. προς εξασφάλιση α) τραπεζικών χορηγήσεων ποσού € 490 χιλ. και β) ως καλυμμα εγγυητικής επιστολής υπέρ Συνεργιστικού Κεφαλαίου ποσού € 102 χιλ.
- Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της εταιρίας στο τέλος της τρέχουσας περιόδου ήταν 13 άτομα, και της αντίστοιχης προηγούμενης συγκρίσιμης περιόδου 12 άτομα.
- Το ποσό των προβλέψεων που έχουν διενεργηθεί αφορά την πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος και ανερχονται στο ποσό € 342 χιλ.
- Τα ποσά εσόδων και εξόδων σωρευτικά από την έναρξη της διαχειριστικής περιόδου και τα υπόλοιπα των απαιτήσεων και υποχρεώσεων της Εταιρείας στη λήξη της τρέχουσας περιόδου, που έχουν προκύψει από συναλλαγές της με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αλληλ μηδέν, έχουν ως εξής:  
α) Έσοδα € 7 χιλ. β) Έξοδα € #. γ) Απαιτήσεις € #. δ) Υποχρεώσεις € #. ε) Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης € 124 χιλ., στ) Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 29 χιλ., ζ) Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης € 5 χιλ.
- Το θέμα έμφασης είναι: Έμφαστούμε την προσοχή σας στη σημειωτή 1.2.1 των οικονομικών καταστάσεων όπου περιγράφονται τα μέτρα που θα ληφθούν από τη Διοίκηση της Εταιρείας από τη βελτίωση των αποτελεσμάτων, της ρευστότητας και της επάρκειας σε κεφάλαιο κίνησης προκειμένου να διασφαλιστεί η απρόσκοπτη λειτουργία της Εταιρείας. Στη γνώμη μας δεν διαπιστώνεται επιβλαβής σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Αθήνα, 31 Αυγούστου 2018  
Ο ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΓΕΩΡΓΙΟΣ Α. ΠΕΡΒΑΝΑΣ  
Α.Δ.Τ: ΑΚ 636065

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Γ. ΠΕΡΒΑΝΑΣ  
Α.Δ.Τ: ΑΖ 012810

ΝΙΚΟΛΕΤΑ Δ. ΜΠΑΦΙΝΑ  
Α.Δ.Τ: ΑΑ 082659